

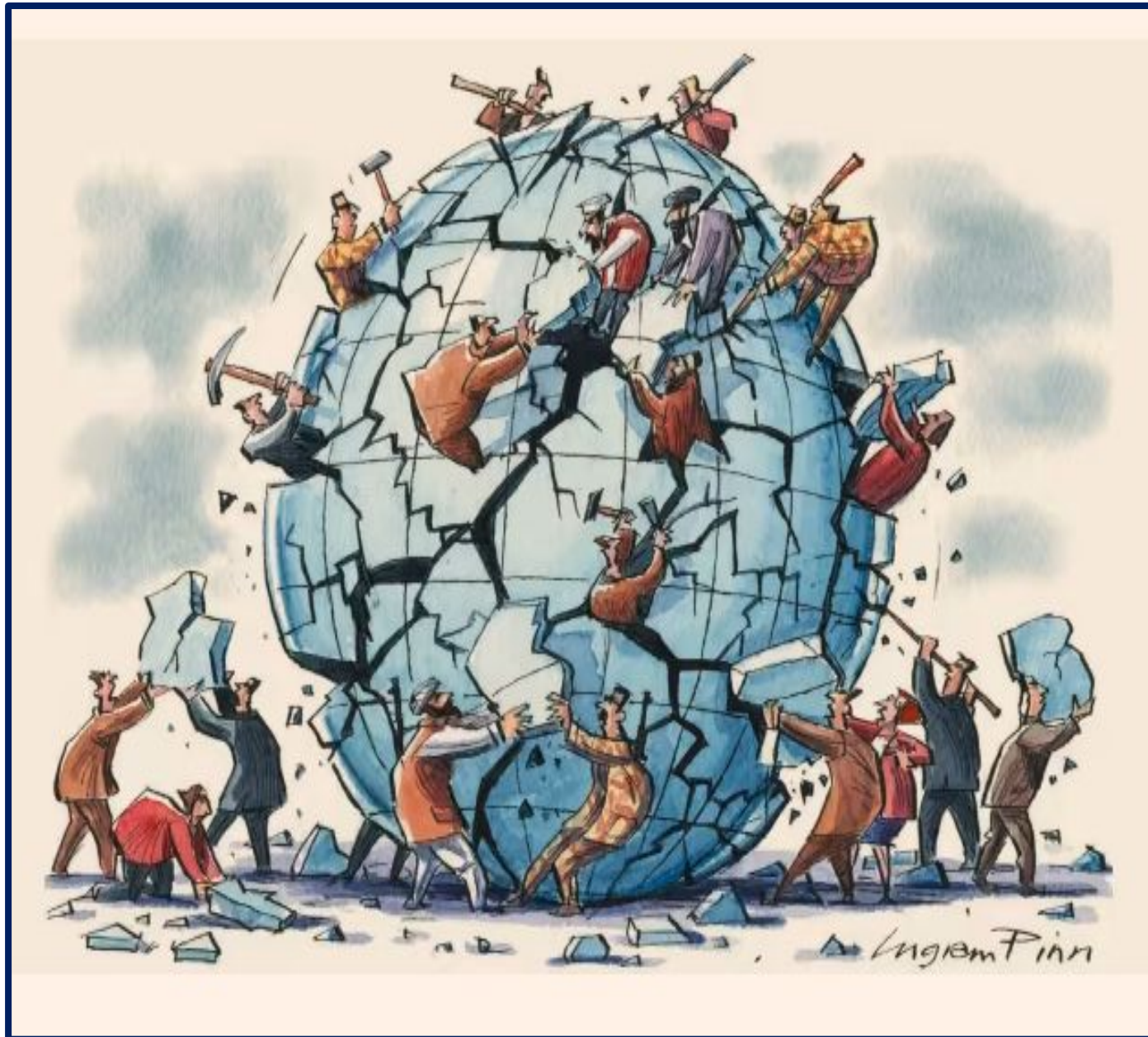
**AMERICA LATINA Y EL CARIBE Y EL ESCENARIO
ECONOMICO INTERNACIONAL.**

**ASIA DEL PACIFICO E INDIA: OPORTUNIDADES
EN LA CRISIS?**

Sergio Cesarin
UNTREF – CONICET
(scesarin@untref.edu.ar)

**ASOCIACION LATINOAMERICANA DE INTEGRACION (ALADI)
AGOSTO 2022**

Un mundo nuevo?



Tendencias...acumulación de tensiones.

- ▶ Una aceleración de transformaciones en el planeta está creando un nuevo mapa geoeconómico que reorienta procesos de inversión, comercio, alianzas y creación de valor.
- ▶ En un seminario organizado por el *Institute for International Economics (IIE)*, la presidente del Banco Central Europeo, Christine Lagarde, destacó un nuevo “*mappae mundi*”.
- ▶ La geopolítica económica está en movimiento. Un relevamiento global del *World economic fórum (WEF)* muestra que 95% de las empresas internacionales está reevaluando decisiones ante la guerra (ejemplo, las más de 1000 compañías que abandonaron Rusia desde inicio del 2022).
- ▶ El informe Trust Barometer 2022, señala que un 59% de las empresas relevadas considera la variable geopolítica como “top priority” en el diseño de su estrategias.

Tendencias...disrupciones múltiples y simultáneas

- ▶ **En movimientos paralelos:** mientras los países ajustan estrategias interno-externas y alianzas, las empresas también reconfiguran alianzas y estrategias corporativas para captar inversiones, garantizar insumos, aumentar ventas y generar valor.
- ▶ **Grandes empresas:** diversificación de socios, “reshoring” (relocalizan asociaciones en mercados confiables en lugar de volver a producir en el propio país), minimizar riesgos de provisión.
- ▶ **Cambios en las cadenas internacionales de producción,** “*del just in time*” al “*just in case*”: de la búsqueda de eficiencia -donde sea- hacia la calculada cobertura mediante asociaciones productivas ante eventuales crisis (como el Covid, guerras, bloqueo de puertos, cataclismos, o cambios en condiciones de los mercados); impactos en la configuración de cadenas de valor (CV).

Globalización

Decoupling

Multilateralismo

Estado

Cooperación

Competencia

Desglobalización

Unilateralismo

Crisis

Inflación

Proteccionismo

Autonomía tecnológica

Sanciones



Barreras al comercio

Regionalización



Mercado

Tendencias...

- ▶ **De la preeminencia de la eficiencia a la de seguridad;** indicadores sobre confiabilidad (política, económica, jurídica, social, climáticamente) resultan críticos en un contexto de tensiones acumuladas.
- ▶ **Según Lagarde, se observa otra mudanza:** mayor incidencia de la “regionalización calificada” sobre la “universalización indiscriminada”  mercados cercanos antes que lejanos.
- ▶ **Agrupamientos de países aliados, convalidan la vigencia de proyectos sobre integración profunda:** acuerdos que vinculan gobiernos y economías en base a principios de funcionamiento comunes y, en general, cercanos en su geografía (ejemplos la Unión Europea-Reino Unido, Estados Unidos, México y Canadá, Sudeste de Asia)  vigente “regionalización no geográfica”.
- ▶ **La digitalización económica,** mantiene como universal la des-globalización.

- ▶ *“...We reiterate our case for long-term exposure to unstoppable trends: powerful, multi-year forces that are transforming business and everyday life. The Russia-Ukraine war has further accentuated the split between East and West and the tension between the US and China. In our view, the standoff between the world’s two economic superpowers creates return and diversification potential for global investors, as well as heightened risks...”*

*CITI GLOBAL WEALTH INVESTMENTS MID-YEAR OUTLOOK 2022/3
CONTENTS Discover Mid-Year Outlook 2022*

Disrupciones múltiples y simultáneas...

Riesgos asociados con:

- ▶ **Seguridad alimentaria:** aumento de la población: la región de Asia Pacífico, India y China, alberga al 60 % de la población mundial, las previsiones de mayor crecimiento, reflejan la demanda presente y futura en los mercados de materias primas.
- ▶ **Economías vulnerables:** economías de Asia-Pacífico se consideran más expuestas a los impactos resultantes de la guerra en Ucrania.
- ▶ **Impactos en niveles de pobreza:** cómo proteger a los pobres del aumento de los precios en alimentos; por ejemplo, mediante la provisión de subsidios y o asistencia dirigida.
- ▶ **Seguridad energética:** cómo acelerar la transición hacia las energías renovables, explorar rutas de transporte adicionales y aprovechar nuevas tecnologías para una más eficiente conectividad transfronteriza.

Disrupciones...

- ▶ **La “revolución logística”**; ante bloqueos impuestos por la tríada maligna: sanciones-bloqueos- interrupción de aprovisionamiento y mayores costos operativos.
- ▶ **Condiciones de financiación global más estrictas**: podrían desencadenar grandes salidas de capital de la región y contribuir a la depreciación de las monedas regionales, lo que se traduciría en una mayor inflación.
- ▶ **Cadenas ecológicas de suministros**: debido a los efectos negativos del cambio climático se verifican impactos sobre provisión agroalimentaria.

Asia del Pacífico e India...como el bambú

- ▶ En 2021, Asia y el Pacífico mostraron una recuperación económica frágil y desigual debido, principalmente, a residuales impactos de la pandemia.
- ▶ Continuidad de un ciclo de recuperación desde la segunda mitad de 2020, en el comercio de bienes, inversión transfronteriza, flujos de capital y remesas,.
- ▶ Las economías en general, respondieron a los impactos externos mediante intercambio de información, medidas de control de la salud, renovación de infraestructura social y económica y aumento en inversiones en investigaciones médicas (vacunas).



Como el bambú...

- ▶ Resultados: las economías en desarrollo de Asia crecieron un 5,2% en 2020, 4,6% (estimado) en 2022 y 5,2 % en 2023.
- ▶ China: desaceleración económica debido a cierres por COVID-19, astringencia crediticia, retracción del consumo interno y aumento de precios en alimentos y energía.
- ▶ Persisten presiones inflacionarias en la región, pero menores respecto a otras áreas: países en desarrollo de Asia, del 3,7 % al 4,2 % para 2022 y del 3,1 % al 3,5 % para 2023.



Tendencias de crecimiento...

GDP growth rate and inflation, %										
	GDP growth					Inflation				
	2021	2022		2023		2021	2022		2023	
		April ADO 2022	July ADOS	April ADO 2022	July ADOS		April ADO 2022	July ADOS	April ADO 2022	July ADOS
Developing Asia	6.9	5.2	4.6	5.3	5.2	2.5	3.7	4.2	3.1	3.5
Caucasus and Central Asia	5.6	3.6	3.8	4.0	4.1	8.9	8.8	11.3	7.1	8.1
Kazakhstan	4.0	3.2	3.2	3.9	3.9	8.0	7.8	10.8	6.4	6.7
East Asia	7.7	4.7	3.8	4.5	4.5	1.1	2.4	2.3	2.0	2.1
Hong Kong, China	6.3	2.0	1.0	3.7	3.9	1.6	2.3	1.8	2.0	2.0
People's Republic of China	8.1	5.0	4.0	4.8	4.8	0.9	2.3	2.1	2.0	2.0
Republic of Korea	4.0	3.0	2.6	2.6	2.6	2.5	3.2	4.5	2.0	3.0
Taipei, China	6.6	3.8	3.8	3.0	3.0	2.0	1.9	2.8	1.6	2.0
South Asia	8.1	7.0	6.5	7.4	7.1	5.8	6.5	7.8	5.5	6.6
India	8.7	7.5	7.2	8.0	7.8	5.5	5.8	6.7	5.0	5.8
Southeast Asia	2.9	4.9	5.0	5.2	5.2	2.0	3.7	4.7	3.1	3.4
Indonesia	3.7	5.0	5.2	5.2	5.3	1.6	3.6	4.0	3.0	3.3
Malaysia	3.1	6.0	5.8	5.4	5.1	2.5	3.0	2.7	2.5	2.5
Philippines	5.7	6.0	6.5	6.3	6.3	3.9	4.2	4.9	3.5	4.3
Singapore	7.6	4.3	3.9	3.2	3.2	2.3	3.0	4.7	2.3	2.3
Thailand	1.5	3.0	2.9	4.5	4.2	1.2	3.3	6.3	2.2	2.7
Viet Nam	2.6	6.5	6.5	6.7	6.7	1.8	3.8	3.8	4.0	4.0
The Pacific	-0.6	3.9	4.7	5.4	5.4	3.1	5.9	5.9	4.7	4.7

ADO = Asian Development Outlook, ADOS = ADO Supplement, GDP = gross domestic product.

Note: **Developing Asia** refers to the 46 members of the Asian Development Bank. **Caucasus and Central Asia** comprises Armenia, Azerbaijan, Georgia, Kazakhstan, the Kyrgyz Republic, Tajikistan, Turkmenistan, and Uzbekistan. **East Asia** comprises Hong Kong, China; Mongolia; the People's Republic of China; the Republic of Korea; and Taipei, China. **South Asia** comprises Afghanistan, Bangladesh, Bhutan, India, Maldives, Nepal, Pakistan, and Sri Lanka. **Southeast Asia** comprises Brunei Darussalam, Cambodia, Indonesia, the Lao People's Democratic Republic, Malaysia, Myanmar, the Philippines, Singapore, Thailand, Timor-Leste, and Viet Nam. **The Pacific** comprises the Cook Islands, the Federated States of Micronesia, Fiji, Kiribati, the Marshall Islands, Nauru, Niue, Palau, Papua New Guinea, Samoa, Solomon Islands, Tonga, Tuvalu, and Vanuatu.

Sources: Asian Development Bank. 2022. *Asian Development Outlook 2022*; Asian Development Bank estimates.

	2020	2021	2022		2023	
			PREV.	REVIS.	PREV.	REVIS.
CHINA	2.4	8.0	4.5	4.0	5.0	5.0
US	-3.4	5.5	3.5	1.9	2.6	2.0
EU	-5.9	4.8	3.9	2.3	2.4	1.8
UK	-9.7	6.0	4.2	3.0	2.5	2.0
GLOBAL	-3.2	5.6	3.8	2.6	3.5	2.7

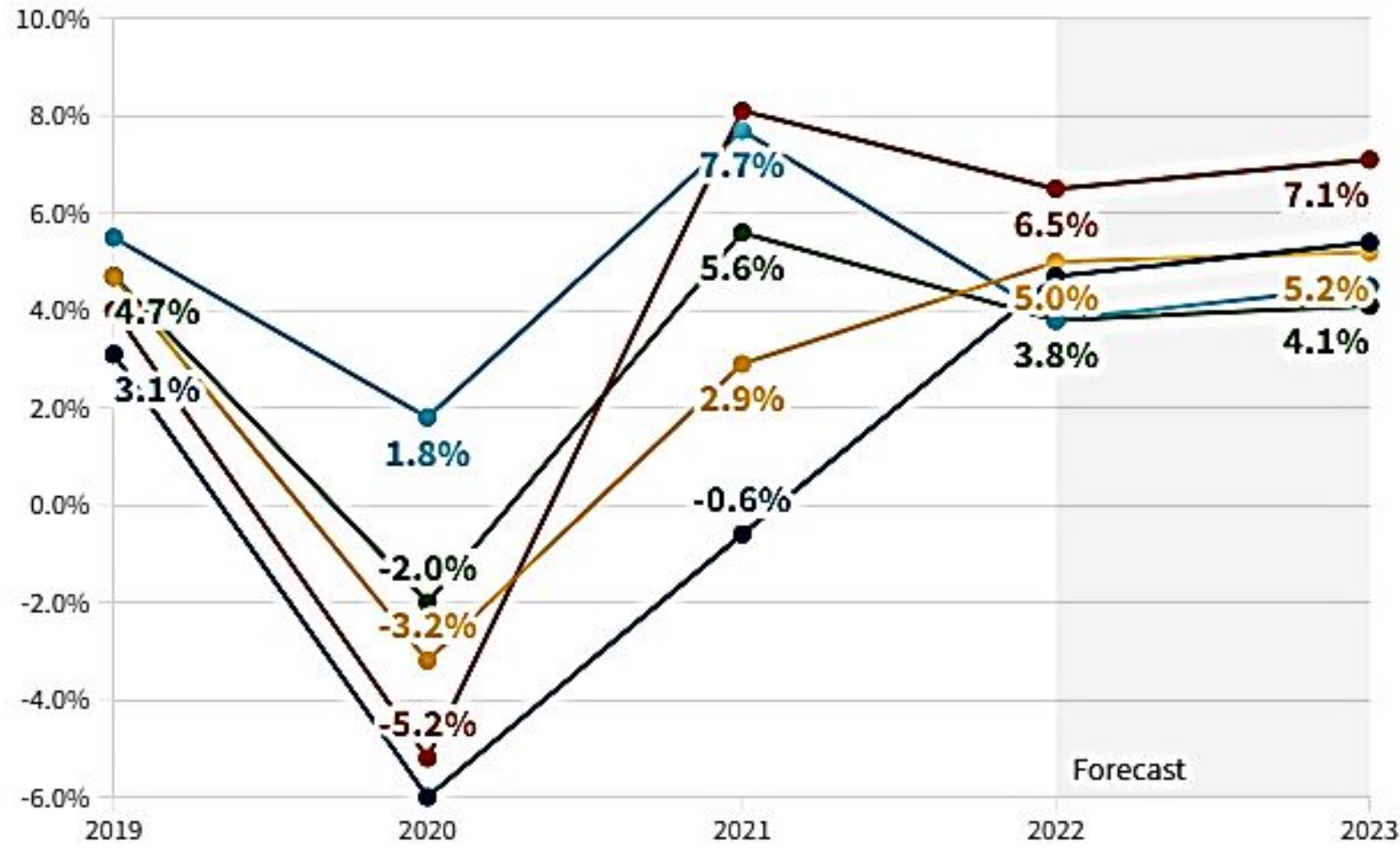
Source: Haver and Office of the Chief Investment Strategist, as of 18 May 2022. All forecasts are expressions of opinion, are subject to change without notice, and are not intended to be a guarantee of future events.

*CITI GLOBAL WEALTH
INVESTMENTS Overview
MID-YEAR OUTLOOK 2022*

GDP Growth Forecasts, by Subregion

click on a legend to filter

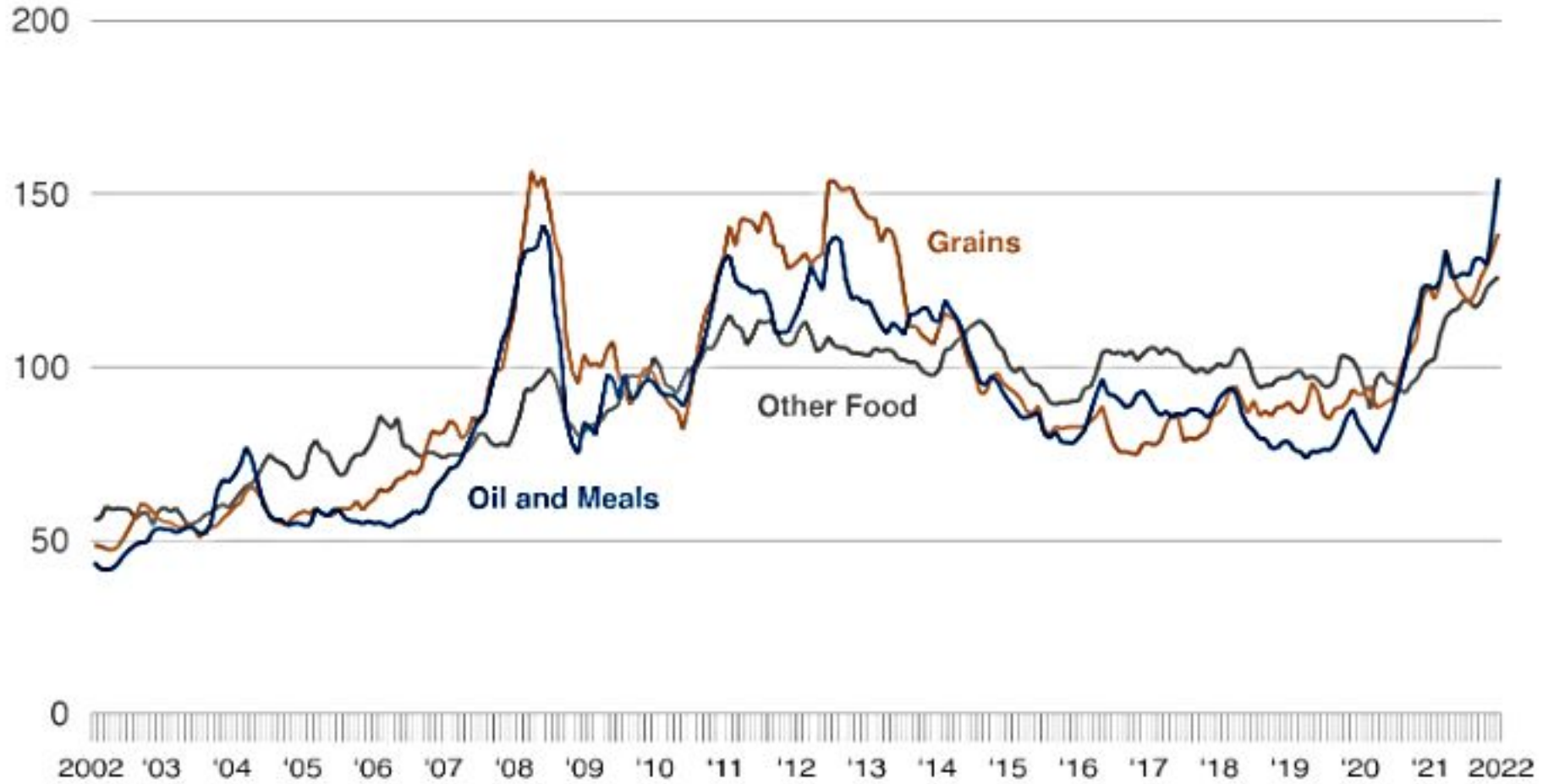
■ Caucasus and Central Asia ■ East Asia ■ South Asia ■ Southeast Asia ■ The Pacific



Source: Asian Development Bank. Asian Development Outlook Supplement, July 2022

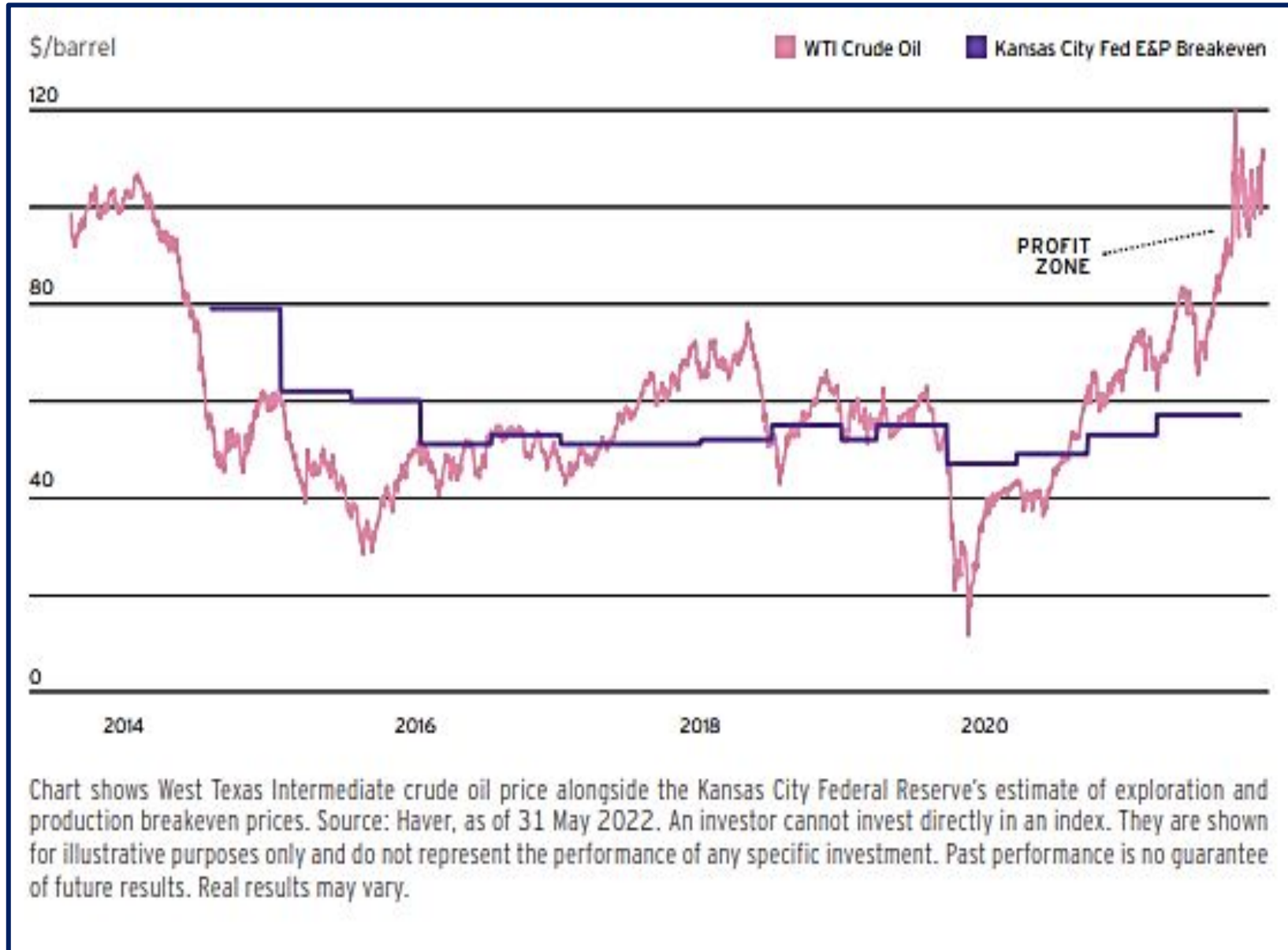
Agricultural Commodity Prices Near Record Levels

Price indices:
2010=100



Source: World Bank

Aumento en el precio internacional del petróleo...



Disrupciones...

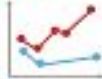
LIST OF COUNTRIES WITH BANS ON FOOD EXPORTS

COUNTRY ↕	TYPE OF FOOD PRODUCT ↕	BAN END DATE ↕
ARGENTINA	Soybean oil, soybean meal,	Dec 31, 2023
ALGERIA	Pasta, wheat derivatives, vegetable oil, sugar	Dec 31, 2022
EGYPT	Vegetable oil, maize	June 12, 2022
	Wheat, flour, oils, lentils, pasta, beans	June 10, 2022
INDIA	Wheat	Dec 31, 2022
INDONESIA	Palm oil, palm kernel oil	Dec 31, 2022
IRAN	Potatoes, eggplant, tomatoes, onion	Dec 31, 2022
KAZAKHSTAN	Wheat, wheat flour	June 15, 2022
KOSOVO	Wheat, corn, flour, vegetable oil, salt, sugar,	Dec 31, 2022
TURKEY	Beef, mutton, goat meat, butter, cooking oils	Dec 31, 2022
UKRAINE	Wheat, oats, millet, sugar	Dec 31, 2022
RUSSIA	Sugar, sunflower seeds	Aug 31, 2022
	Wheat, meslin, rye, barley, maize	June 30, 2022
SERBIA	Wheat, corn, flour, oil	Dec 31, 2022
TUNISIA	Fruits, vegetables	Dec 31, 2022
KUWAIT	Chicken meat products, grains, vegetable oils	Dec 31, 2022

Source: International Food Policy Research Institute

A NASCENT AND UNEVEN RECOVERY IN ASIA AND THE PACIFIC

K-shaped recovery



85
million



pushed into
extreme poverty

UNEVEN RECOVERY

- Unfolded K-shaped recovery
- Uneven recovery across sectors
- Informal workers, women, youth suffer
- 85 million people pushed into extreme poverty since the beginning of the pandemic



inflation

RISKS TO RECOVERY

- New variants of COVID-19
- High food & oil prices, pandemic induced disruptions, currency depreciation
- Shrinking fiscal space
- Geopolitical tensions



INCLUSIVE DEVELOPMENT

- Co-exist with pandemic
- Counter adverse impacts of financial tightening
- Reduce inequality and minimize scarring
- Ensure targeted spendings



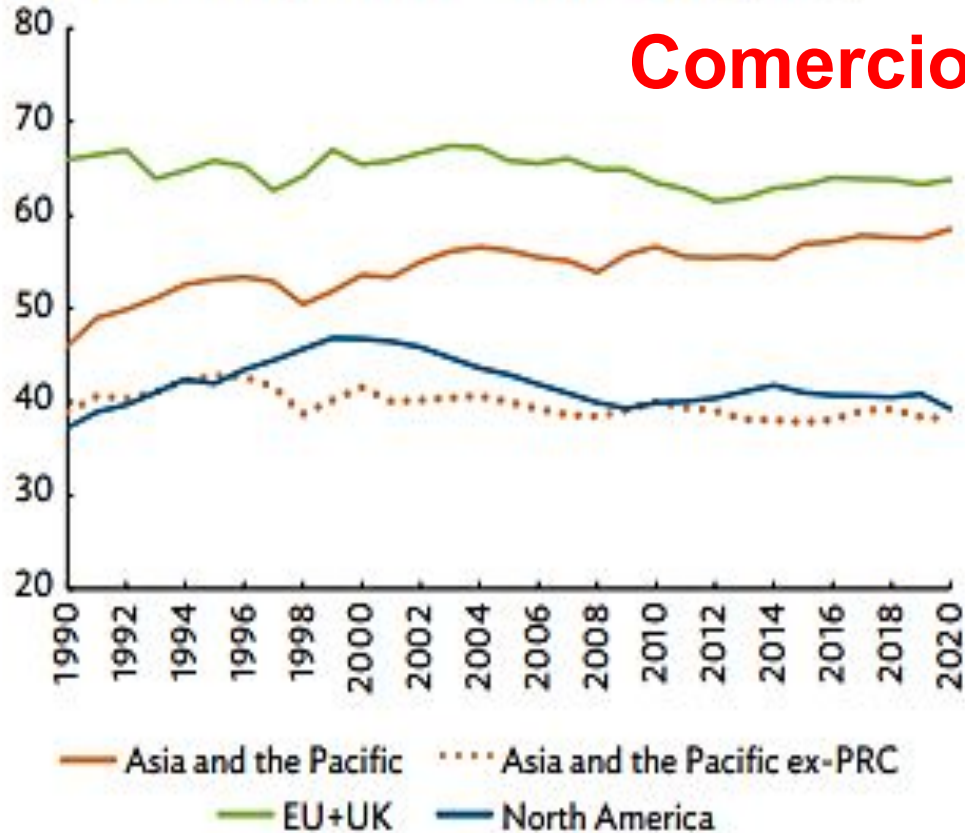
reduce
inequality

https://www.unescap.org/sites/default/d8files/knowledge-products/Survey2022_1.pdf

Comercio intra regional...

- **Crecimiento del comercio en 2021**, el comercio de bienes creció por el efecto combinado entre liberación de la demanda reprimida respaldada por programas de estímulo, lenta recuperación económica global y regional y mayor movilidad interna por estrategias de vacunación.
- **Perspectivas 2022**, crecimiento del comercio asiático en 2022 dependen del abastecimiento de materiales clave y los mayores costos de transporte global.
- **Persistentes perturbaciones**: más allá de la guerra, las elevadas tarifas de transporte marítimo y la congestión de los puertos internacionales siguen siendo las principales fuentes de perturbación para la región y persistirían en 2023.
- **Atenuadas por acuerdos intra zona** como la Asociación Económica Integral Regional (RCEP), entró en vigor el 1 de enero de 2022 con el objetivo de reducir aranceles hasta el 90% entre países miembros que incluyen 15 economías del este de Asia

Comercio intra regional (%)



EU = European Union (27 members), PRC = People's Republic of China, UK = United Kingdom.

Notes: Values are expressed as percentage of the region's total merchandise trade (sum of exports and imports). North America covers Canada, Mexico, and the United States.

Source: ADB calculations using data from International Monetary Fund. Direction of Trade Statistics. <https://data.imf.org/dot> (accessed January 2022).

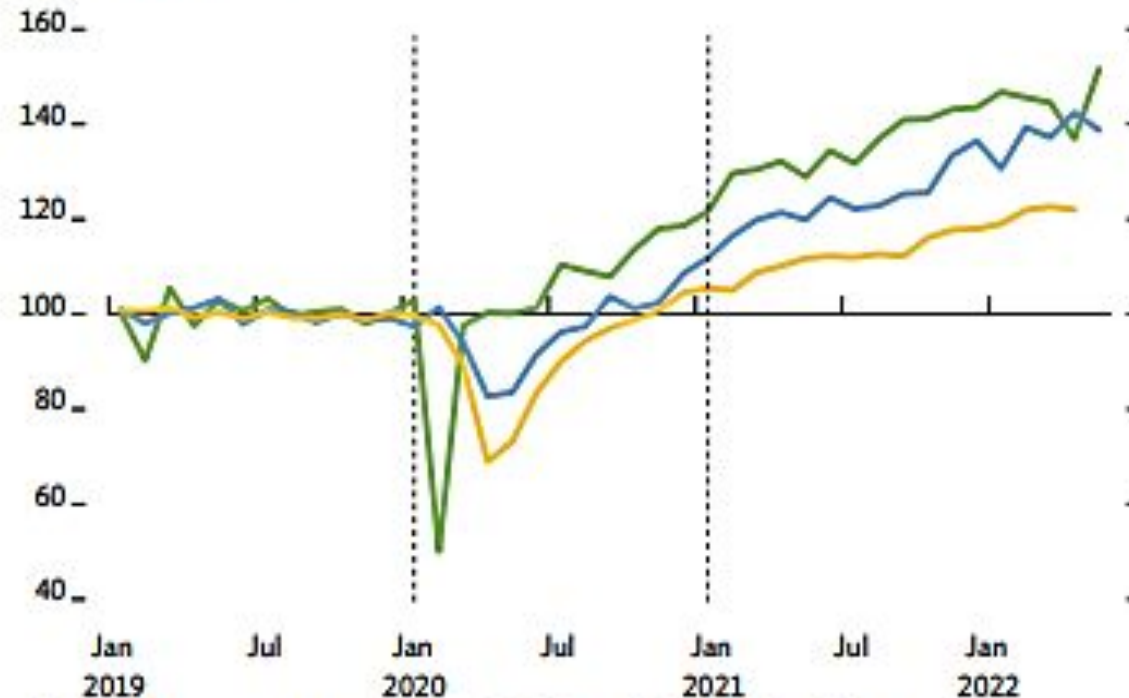
- ❑ La pandemia no frenó la profundización de vínculos comerciales intrarregionales.
- ❑ La participación del comercio intrarregional aumentó al 58,5% en 2020 desde el 57,5 % en 2019; esto se debió principalmente a la pronta recuperación de China y su interdependencia con economías de la región.

Tracción por exportaciones...

Developing Asia's exports continued growing in 2022, although the PRC experienced trade disruptions related to COVID-19 lockdowns.

- People's Republic of China
- Developing Asia excluding the People's Republic of China
- Advanced economies

Index, 2019 average = 100



COVID-19 = coronavirus disease, PRC = People's Republic of China.

Notes: Developing Asia excluding the PRC comprises Hong Kong, China, India, Indonesia, Malaysia, Pakistan, the Republic of Korea, Singapore, Taipei, China, Thailand, and Viet Nam. Data are seasonally adjusted.

Source: Haver Analytics; CEIC Data Company (both accessed 7 July 2022).

Flujos de IED...

- ▶ **Si bien la IED mundial disminuyó** un 34,7 % en 2020, la IED en Asia y el Pacífico cayó sólo un 1,3 %.
- ▶ **La región sigue siendo atractiva** a la recepción de IED: representa el 53,6 % de la IED mundial.
- ▶ **Asia oriental y el Sudeste Asiático (SEA)** fueron los mayores receptores de la región, atrayendo aproximadamente el 80 % de las entradas de IED, básicamente a través de fusiones y adquisiciones.
- ▶ **Operaciones de M&A intra zona** registraron un crecimiento anual del 38,7%, impulsados por operaciones en manufactura y servicios que aumentaron un 51% y un 31,2%; sin embargo, la IED asiática en el exterior cayó.

IED...

- ▶ **Asia y el Pacífico** se destaca como un centro importante de IED en servicios digitales, comerciales, financieros, información, telecomunicaciones y seguros.
- ▶ **La tendencia indica** mayor impulso a inversiones en fintech, pagos digitales, procesamiento y alojamiento de datos, computación en la nube, servicios profesionales y técnicos, entre otros.
- ▶ **En promedio, el 24% de la IED** en la región entre 2003 y 2020 tuvo por destino servicios digitales, siendo Asia oriental y Asia meridional los principales destinos.
- ▶ **Perspectivas inciertas** ante interrupciones en las cadenas de suministros debido a recurrentes brotes, medidas restrictivas sobre la IED y mayor selectividad.

Resiliente integración...

CPTPP

12.8% of global GDP
(\$10.8 trillion) and

6.6% (551.6 million)
of the world
population

15% of global
merchandise trade
(\$5.2 trillion)

Canada
Chile
Mexico
Peru

Australia
Brunei Darussalam
Japan
Malaysia
New Zealand
Singapore
Viet Nam

RCEP

Cambodia
Indonesia
Korea, Republic of
Lao PDR
Myanmar
PRC
Philippines
Thailand

31% (\$26.1 trillion)
share to total
world GDP

29.7% (2.3 billion)
of the total world
population

29% of global
merchandise trade
(\$10 trillion)

Integración resiliente...

Table 2.1: Recent Regional Trade Agreements in Asia and the Pacific

Name	Coverage	Type	Status (Date)
Intraregional			
RCEP	Goods and services	FTA	In force (1 January 2022)
Cambodia-PRC	Goods and services	FTA	In force (1 January 2022)
Cambodia-Republic of Korea	Goods and services	FTA	Signed (26 October 2021)
Indonesia-Republic of Korea	Goods and services	FTA	Signed (18 December 2020)
Bangladesh-Bhutan	Goods	PTA	Signed (6 December 2020)
Philippines-Republic of Korea	Goods and services*	FTA	Concluded (26 October 2021)
Interregional			
Indonesia-EFTA States	Goods and services	FTA	In force (1 November 2021)
EAEU-Serbia	Goods	FTA	In force (10 July 2021)
India-Mauritius	Goods and services	FTA and EIA	In force (1 April 2021)
Azerbaijan-Turkey	Goods	PTA	In force (1 March 2021)
PRC-Mauritius	Goods and services	FTA and EIA	In force (1 January 2021)
Georgia-UK	Goods and services	FTA and EIA	In force (1 January 2021)
Japan-UK	Goods and services	FTA and EIA	In force (1 January 2021)
Republic of Korea-UK	Goods and services	FTA and EIA	In force (1 January 2021)
Singapore-UK	Goods and services	FTA and EIA	In force (1 January 2021)
Viet Nam-UK	Goods and services	FTA and EIA	In force (1 January 2021)
Australia-Singapore	Digital trade	DEA	In force (8 December 2020)
Republic of Korea-Israel	Goods and services	FTA	Signed (13 May 2021)
Australia-UK	Goods and services	FTA	Concluded (15 June 2021)

DEA = digital economy agreement; EAEU = Eurasian Economic Union; EIA = economic integration agreement; EFTA States = European Free Trade Association which includes Iceland, Liechtenstein, Norway, and Switzerland; FTA = free trade agreement; PRC = People's Republic of China; PTA = preferential trade agreement; RCEP = Regional Comprehensive Economic Partnership; UK = United Kingdom.

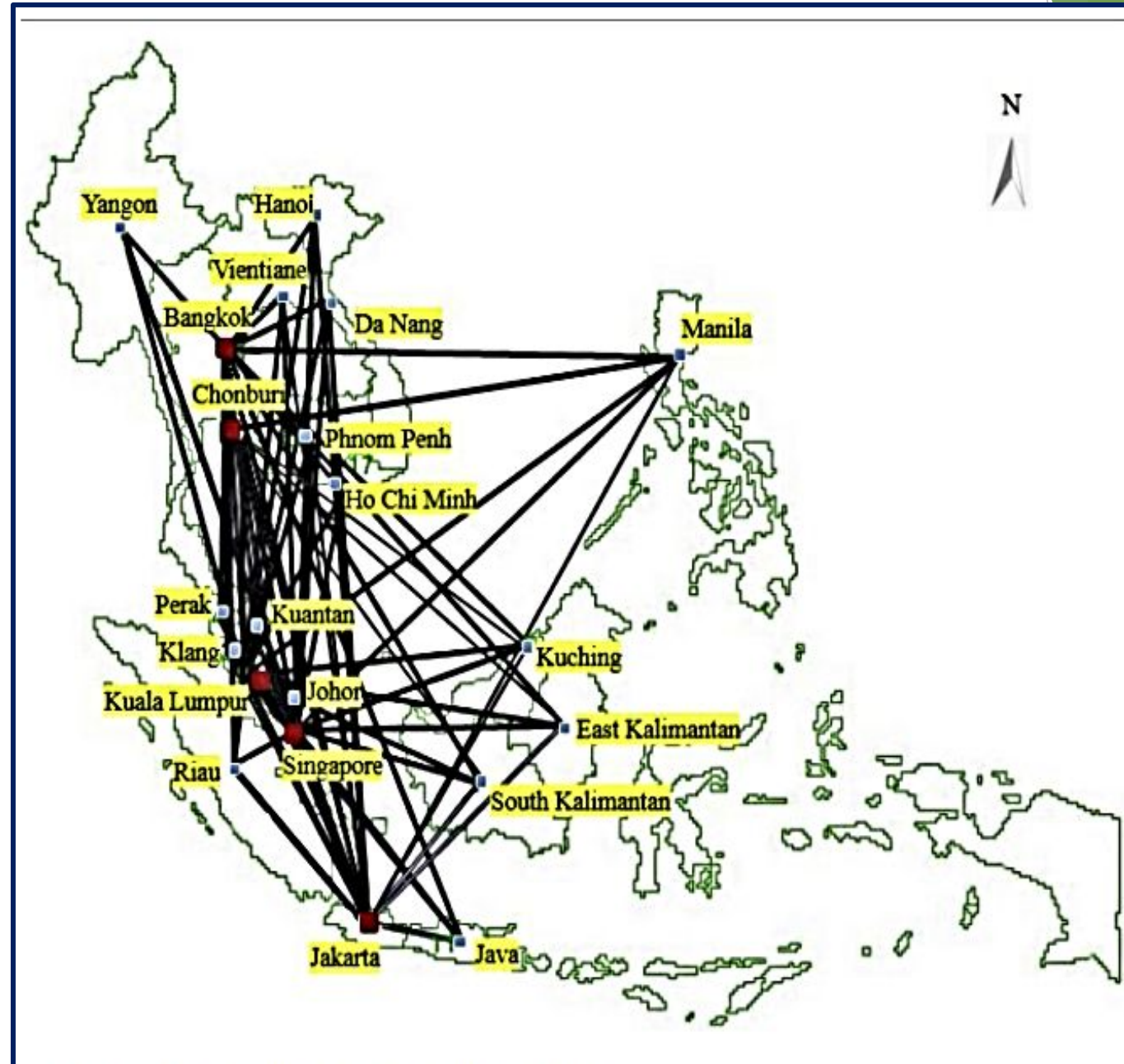
*Trade in services and investment provisions to be further negotiated no later than 1 year after the deal enters into force.

Source: ADB compilation based on information available as of 14 December 2021.

Integración, infraestructura y conectividad regional...

-La red logística regional de la ASEAN se basa en la ciudad de Singapur como el centro del nodo central.

-Las ciudades alrededor de Yakarta en Indonesia, la ciudad de Kuala Lumpur en Malasia, Bangkok y la ciudad de Chon Buri en Tailandia son spokes en la red.



1a: Contributions to World GVC (%)

Year	PRC	Japan	Republic of Korea	United States	European Union + UK*	Malaysia	Indonesia	Philippines	India
2000	4.7	10.2	4.6	21.2	35.0	3.2	1.7	0.6	1.4
2010	12.5	7.3	5.0	14.5	33.7	2.4	1.9	0.5	3.0
2015	14.9	6.0	5.9	15.5	33.5	2.0	1.7	0.6	2.5
2019	14.3	5.8	5.2	16.3	35.4	1.9	1.5	0.6	3.7
2020	16.6	5.6	5.3	15.6	35.4	1.9	1.5	0.6	3.6

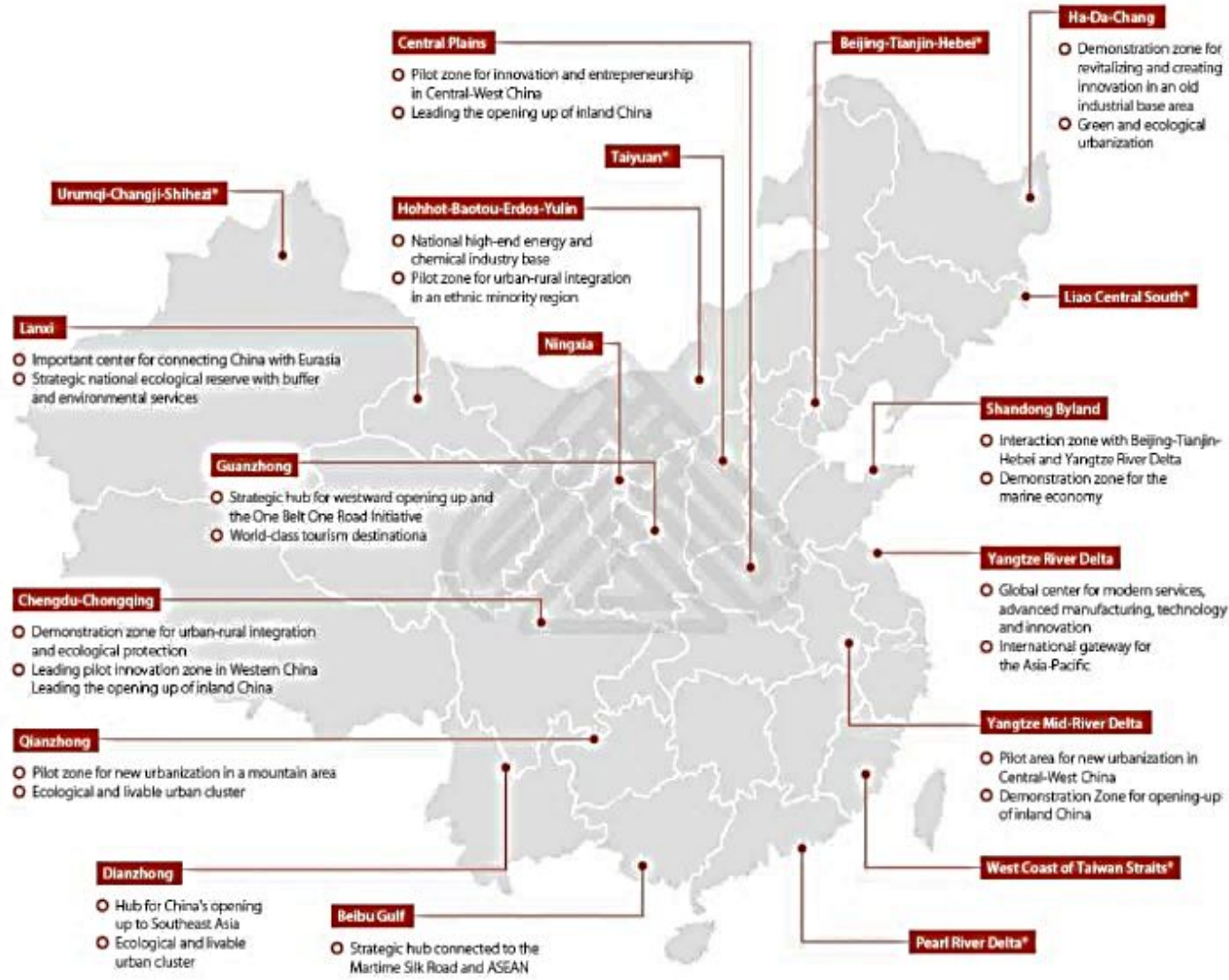
2a: Contributions to Asia-to-Asia RVC (%)

Year	PRC	Japan	Republic of Korea	Malaysia	Indonesia	Philippines	India
2000	29.4	52.5	23.8	15.6	12.2	3.7	4.3
2010	48.7	37.1	22.7	5.6	11.8	3.1	9.6
2015	55.3	31.6	25.8	4.6	10.8	3.5	8.2
2019	56.0	26.8	22.0	10.2	10.1	3.5	10.5
2020	57.3	24.7	22.0	9.8	9.0	2.8	9.4

Contribución en CGV y CRV

- Entre 2000 y 2020 economías como Corea, mantuvieron su contribución en cadena mundial de valor (CMV).
- China casi cuadruplicó su participación en CMV al igual que en CRV.
- En tanto Japón en ambos, casos las redujo a la mitad.
- La India duplicó su contribución en CMV y CRV.
- Malasia e Indonesia disminuyeron su participación.

China's City Cluster Plan



*Plans are not yet finalized

Integración física y digital...

- ▶ **La integración digital avanza en AP/India:** en nuevas tecnologías y conectividad digital,
- ▶ **Asia y el Pacífico muestra el desempeño más alto** entre todas las regiones, lo que refleja una mayor penetración de Internet, un mayor comercio de bienes de tecnología de la información y la comunicación (TIC);
- ▶ **La brecha digital** intra regional se ha reducido.
- ▶ **Los semiconductores son un componente esencial** de los dispositivos electrónicos, que permiten comunicaciones, procesos informáticos, atención médica, transporte, energía limpia y otras aplicaciones.
- ▶ **Disrupciones:** las capacidades de producción están altamente especializadas y concentradas geográficamente, lo que expone al sector a vulnerabilidades ante interrupciones en la cadena de suministro.

Production of three materials



Neon



Palladium



C4F6

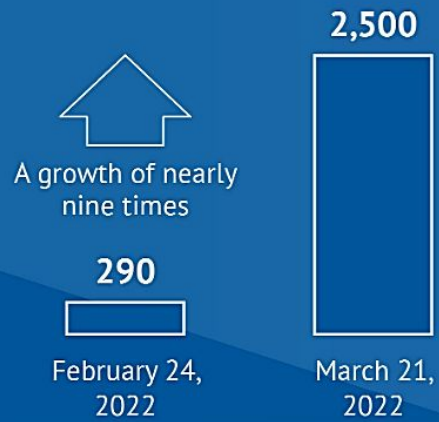


Is crucial for microchips

Neon production in the world



Average wholesale price of industrial neon in China, USD per cubic meter

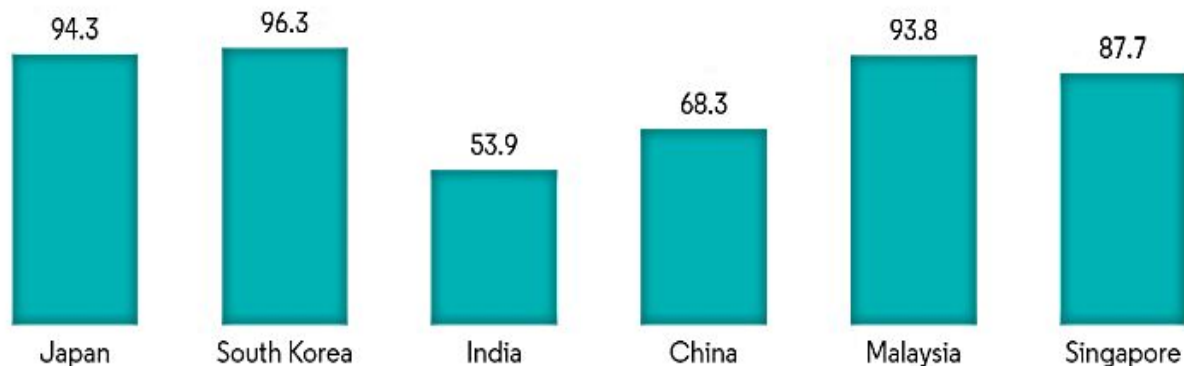


Deliveries of neon to the USA



Economía digital y mercados...

Percentage of internet users in Asia Pacific, By Countries, as on Dec 2021 (% Share out of 100)



Source: Internet World Stats

<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/asia-pacific-e-commerce-market#:~:text=Market%20Overview,their%20attention%20to%20online%20shopping.>

Market size (GMV) for the period of 2017-2027

Market Segmentation - by Beauty & Personal Care Application

By B2C ecommerce

- Consumer Electronics
- Fashion & Apparel
- Food & Beverage
- Furniture & Home
- Others (Toys, DIY, Media, etc.)

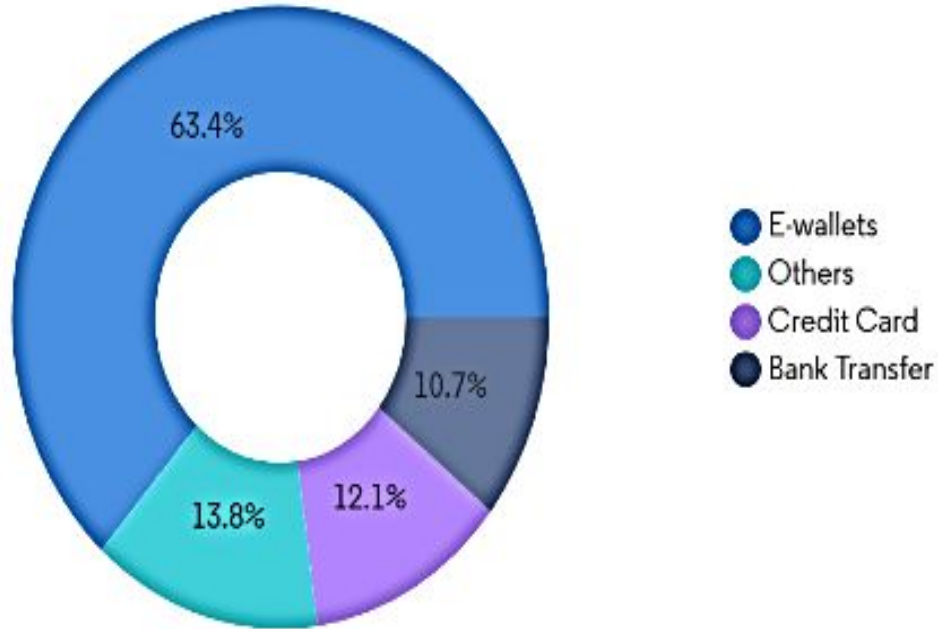
By B2B ecommerce

Market size for the period of 2017-2027

Geography

- Asia-Pacific
- China
- India
- Japan
- South Korea
- Rest of Asia-Pacific

Asia Pacific E-commerce payments Methods, 2022 (% Share)



Source: World Pay



-Las tecnologías digitales permiten el acceso a nuevas gamas de productos y servicios.

-Asia y el Pacífico está a la vanguardia del comercio de servicios digitales con el mayor crecimiento regional: de \$403.400 millones en 2005 a \$1,4 billones en 2020.

“...As one of the most populous and diverse regions in the world, Asia-Pacific is set to be the top fast-growing economy at the forefront of the global digital landscape. It represents two-thirds of the world’s population, and would reap an economic dividend of more than \$1.7 trillion annually. McKinsey also notes that COVID-19 has accelerated digital transformation by seven years globally and 10 years in Asia-Pacific...”

Fuente: 3 ways to build a sustainable and digital Asia-Pacific, World economic Forum, Jun 16, 2022, en <https://www.weforum.org/agenda/2022/06/3-ways-to-build-a-sustainable-and-digital-asia-pacific/>

Top Tech Trends



Technology trends and underlying technologies

Industry-agnostic trends



1 Next-level process automation...

Industrial IoT¹
Robots/cobots²/RPA³



... and process virtualization

Digital twins
3-D/4-D printing



2 Future of connectivity

5G and IoT connectivity



3 Distributed infrastructure

Cloud and edge computing



4 Next-generation computing

Quantum computing
Neuromorphic chips (ASICs⁴)



5 Applied AI

Computer vision, natural-language processing, and speech technology



6 Future of programming

Software 2.0



7 Trust architecture

Zero-trust security
Blockchain



8 Bio Revolution

Biomolecules⁵/"-omics"/
biosystems
Biomachines/biocomputing/augmentation



9 Next-generation materials

Nanomaterials, graphene and 2-D materials, molybdenum disulfide nanoparticles

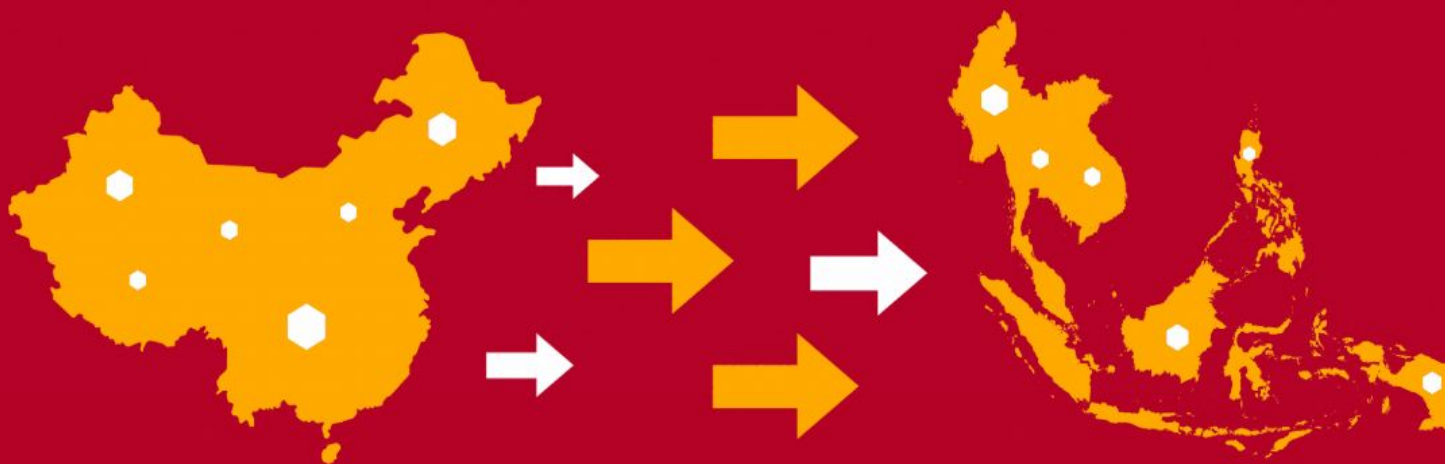


10 Future of clean technologies

Nuclear fusion
Smart distribution/metering
Battery/battery storage
Carbon-neutral energy generation

Decoupling China-Estados Unidos?...

THE CHALLENGES OF MOVING SUPPLY CHAINS FROM CHINA TO SOUTHEAST ASIA/SOUTH ASIA



- Relativos efectos de las sanciones económicas a China....evitar una mayor interrupción de las relaciones comerciales por parte de EE. UU.
- Baja probabilidad de relajamiento de sanciones económicas estadounidenses.



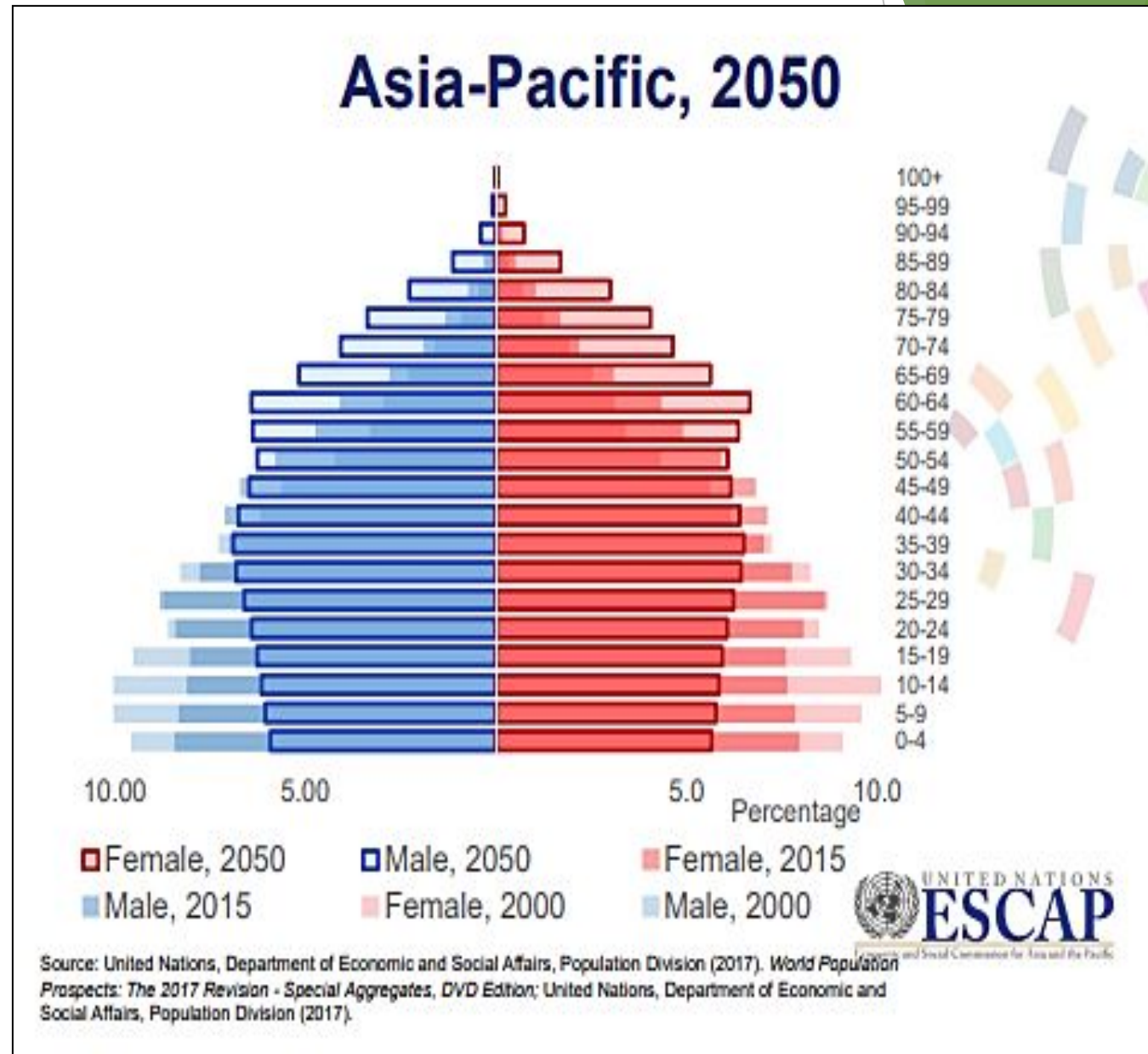
- ❖ El 24° informe anual de Business Climate Survey (BCS) encontró que China sigue siendo una de las principales prioridades globales para muchos miembros, pero la mayoría no está planeando inversiones significativas en 2022.
- ❖ 2021, las empresas estadounidenses en China informaron un panorama mixto, equilibrando un desempeño comercial ligeramente mejorado el año pasado con una creciente incertidumbre sobre el futuro del entorno comercial de China.
- ❖ No obstante, algunas firmas optan por el reshoring: ejemplo, Apple
- ❖ No es la única compañía que diversifica su producción hacia el SEA, otros importantes fabricantes de productos electrónicos como Google, Dell y Amazon también han establecido producción en Vietnam para diversificar sus actividades productivas.
- ❖ Según el *Nikkei Asia*, la lista de proveedores de Apple ubicados en Vietnam aumentó de 14 socios a -al menos- 22.

Tendencias para ALC...

- ▶ AP/India: transición demográfica, energética y seguridad alimentaria.
- ▶ El aumento de los precios de la energía en 2022 y los riesgos económicos de la dependencia de combustibles fósiles.
- ▶ Avance de energías alternativas.
- ▶ Digitalización. la innovación digital está revolucionando la producción mundial, patrones de consumo, las formas tradicionales de hacer negocios ...y ALC?
- ▶ Los principales exportadores de materias primas, como Indonesia y Malasia, se están beneficiando del aumento de los precios de commodities...Indonesia tiene las reservas de níquel más grandes del mundo, un material clave para las baterías de vehículos eléctricos, y está atrayendo inversiones de los principales fabricantes de baterías.
- ▶ Por su parte, Malasia es el principal exportador de petróleo de Asia, mientras que Singapur es el principal refinador.

AP/India en transición demográfica...

- ▶ El envejecimiento de la población en Asia y el Pacífico se está produciendo a un ritmo sin precedentes debido a la rápida disminución de las tasas de fecundidad, seguida de las tasas de mortalidad y el aumento de la esperanza de vida.
- ▶ De los 1200 millones de jóvenes del mundo de entre 15 y 24 años, unos 700 millones viven actualmente en Asia y el Pacífico, lo que representa el 15 % de la población total de la región.



A growing number and share of persons 65+ in Asia-Pacific

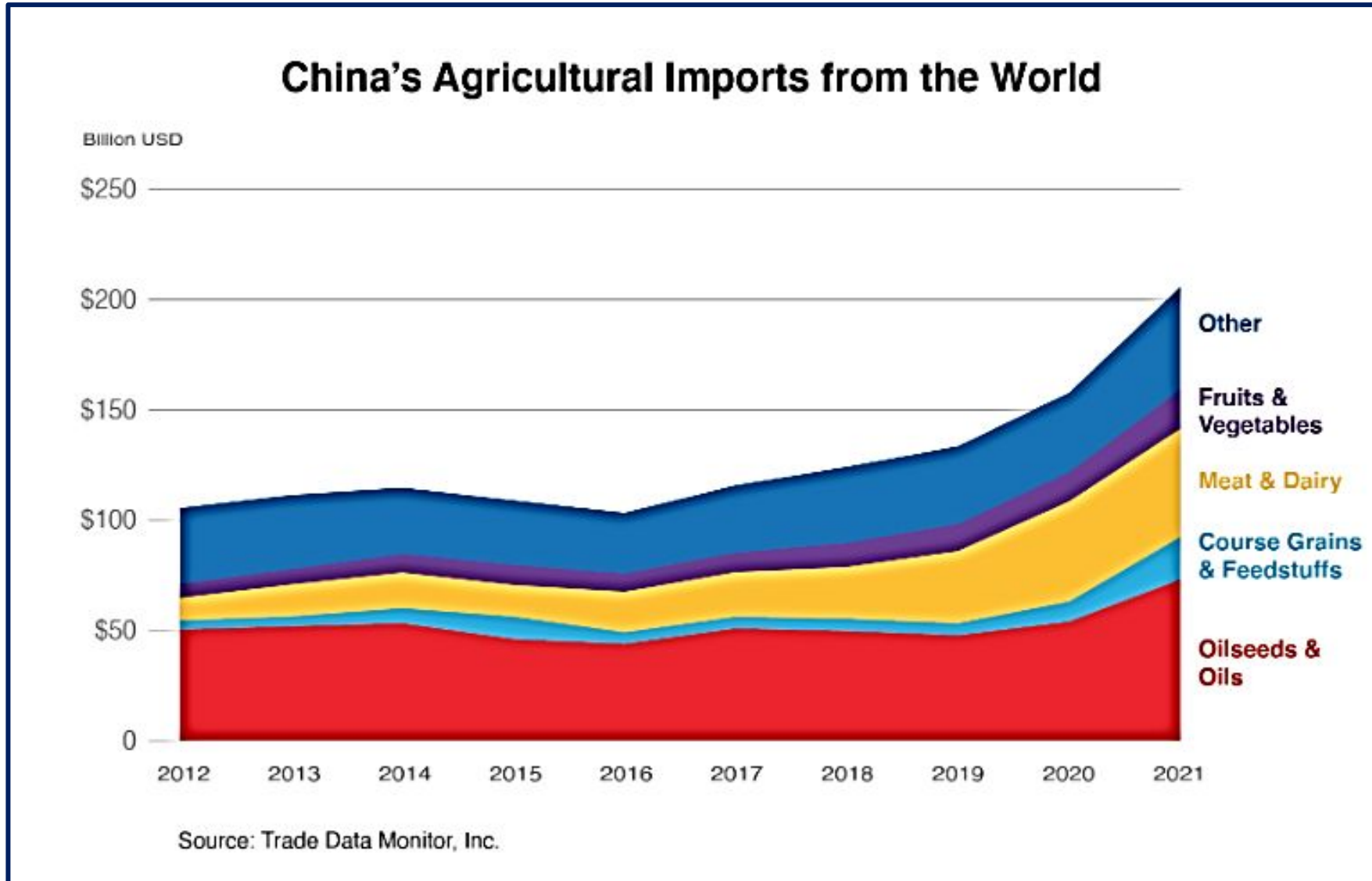
(in thousand - % of total)



2019	415,779 – 9.00%
2030	611,019 – 12.3%
2050	965,438 – 18.15%

United Nations, Department of Economic and Social Affairs (2019). *World Population Prospects: The 2019 Revision*.

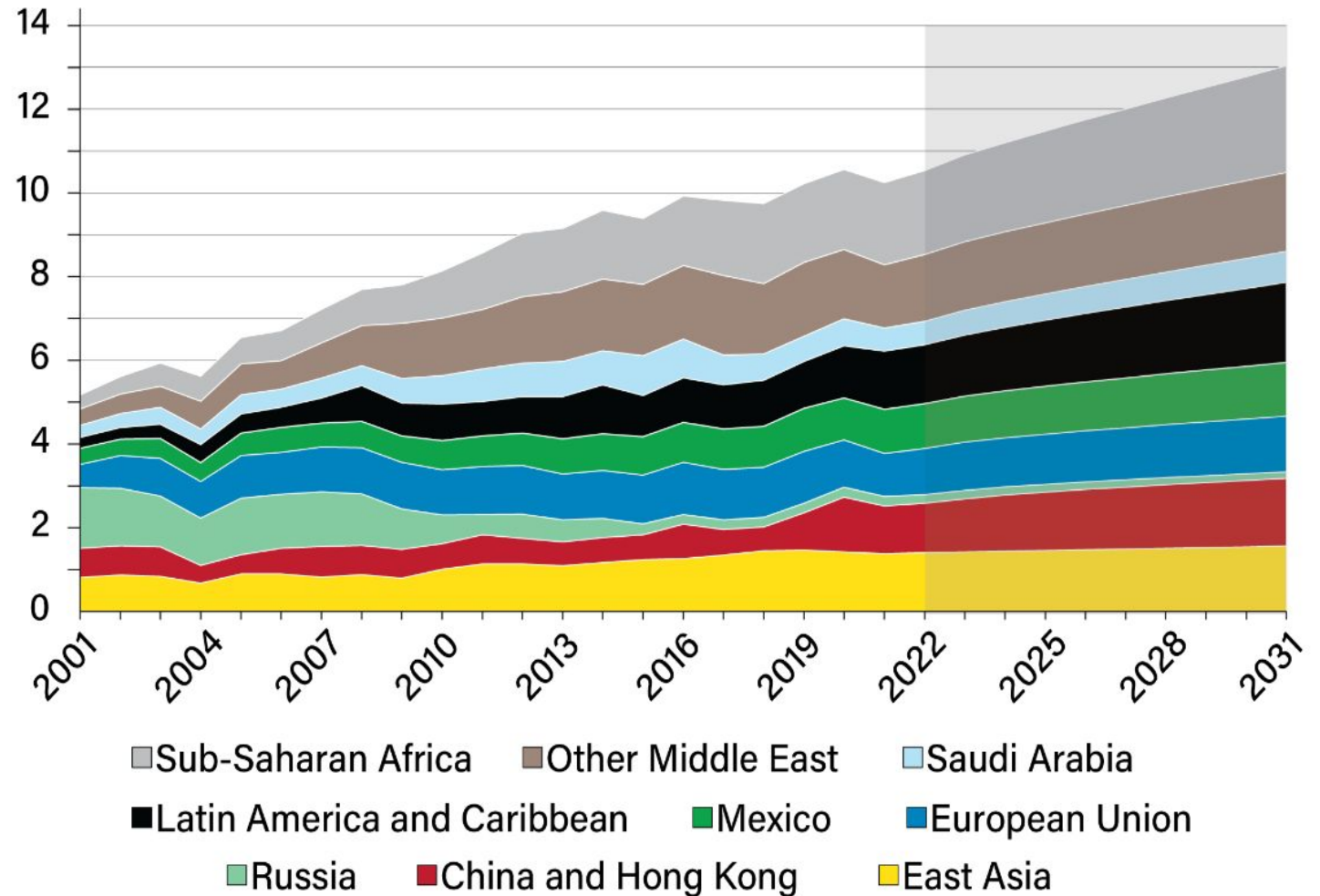
Mercados agroalimentarios...



Perspectivas de mercados agroalimentarios...

Volume of poultry imported by select countries and regions projected to increase 27 percent between 2021 and 2031

Million metric tons



Note: The shaded region denotes USDA's 10-year projections. The markets represented in this chart are select importing countries and regions and do not represent a global total.

East Asia: Japan, South Korea, and Taiwan.

Source: USDA, Economic Research Service using data from USDA, Interagency Agricultural Projection Committee, October 2021.

Figure 5. Wheat exports: top 10 wheat exporters

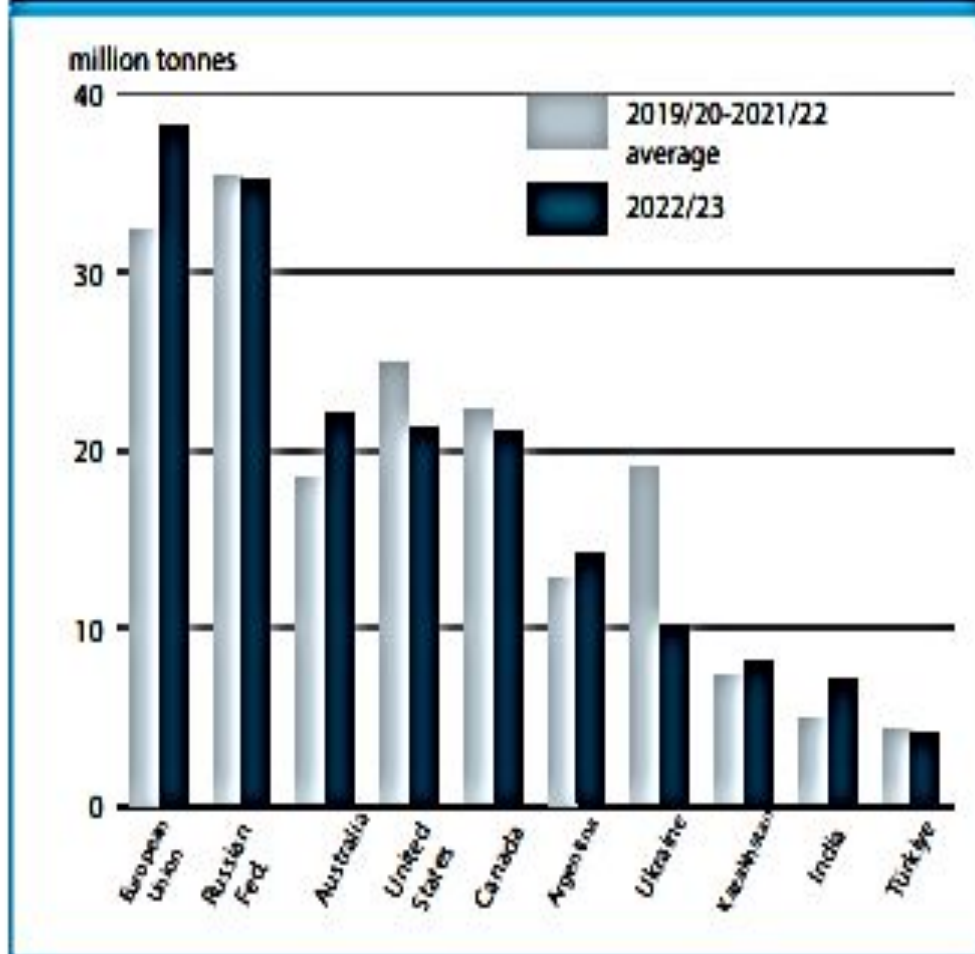
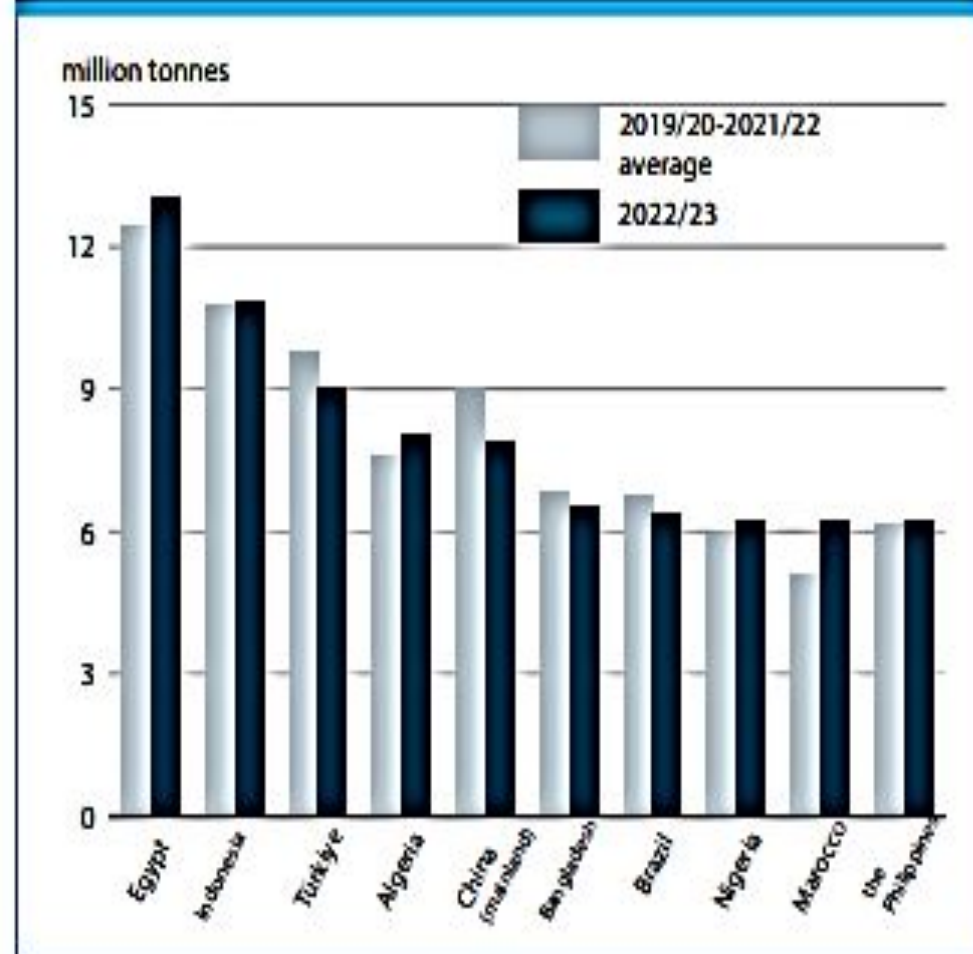


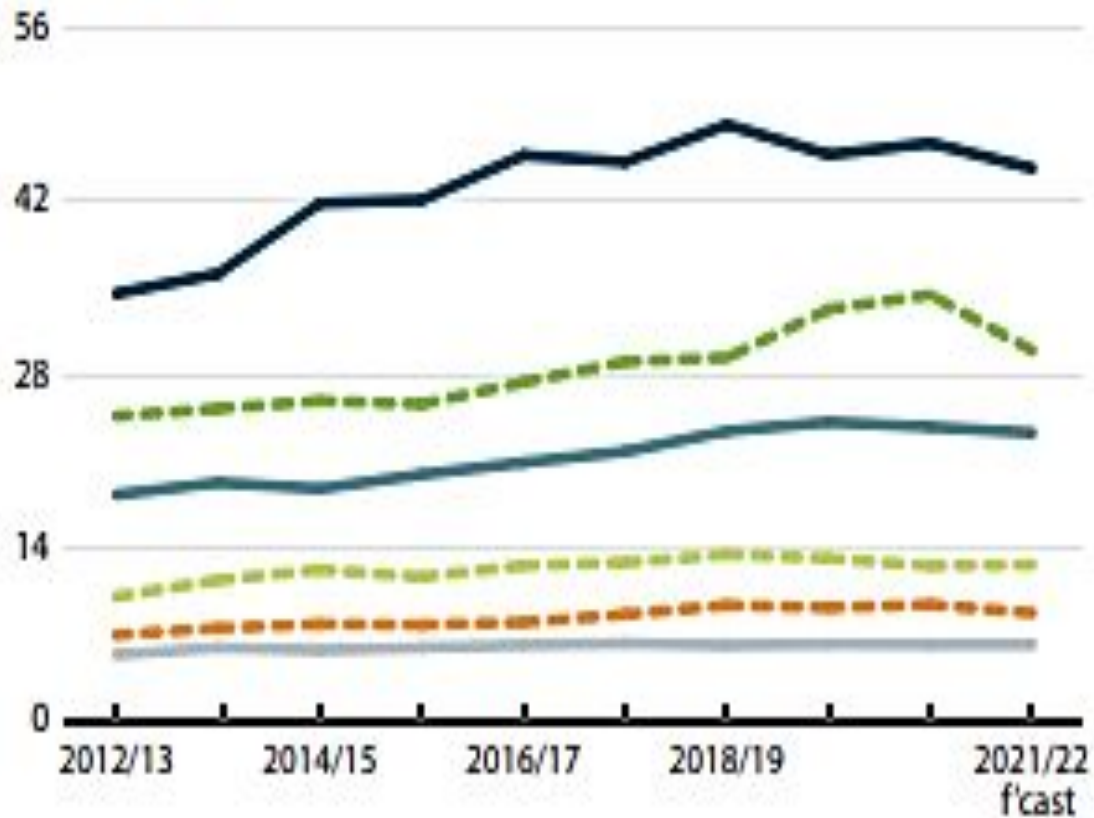
Figure 6. Wheat imports: top 10 wheat importers



Global Economic Prospects: East Asia and the Pacific, The World Bank, Junio 2022
<https://thedocs.worldbank.org/en/doc/18ad707266f7740bced755498ae0307a-0350012022/related/Global-Economic-Prospects-June-2022-Regional-Highlights-EAP.pdf>

Figure 7. Total oils/fats imports by region or major country (including the oil contained in seed imports)

million tonnes



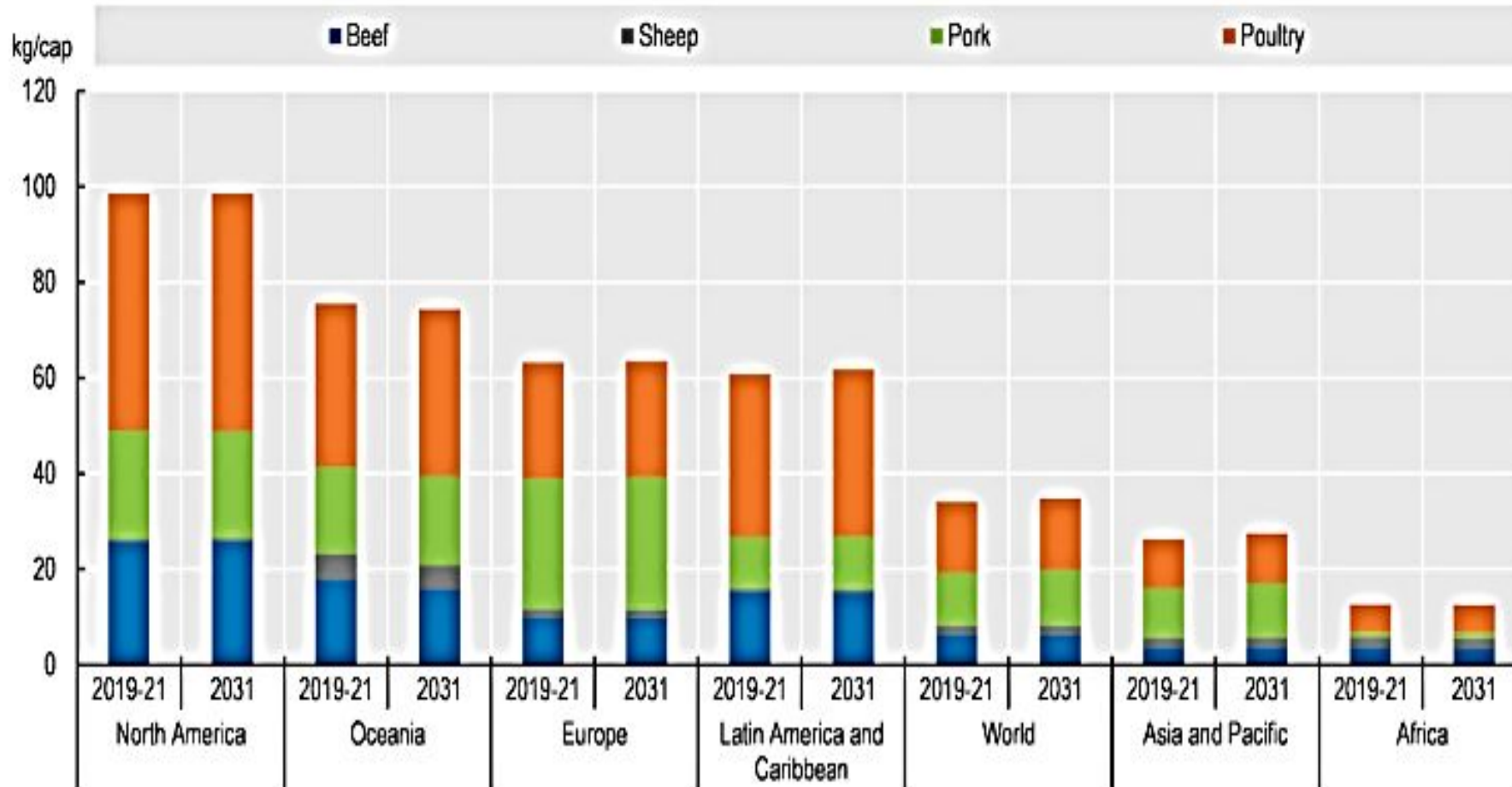
- Asia excluding China
- Europe
- - - Latin America & Caribbean
- - - China
- United States & Canada
- - - Africa

<https://www.fao.org/3/cb9427en/cb9427en.df>

Perspectivas agroalimentarias...

- Se proyecta que el consumo de carnes aumente a 76 Mt en los próximos diez años.
- Si bien el consumo per cápita ha disminuido desde 2007 y se prevé caiga un 2% más para 2031; Asia y el Pacífico es la única región donde el consumo de carne vacuna per cápita aumentaría durante la próxima década.
- En China, el segundo mayor consumidor de carne vacuna del mundo en términos absolutos, se prevé que el consumo per cápita aumente un 10% adicional para 2031, después de haber aumentado un 50% durante la última década. (USDA)

Figura 6.3. Consumo de carne per cápita: aumento continuo de la carne de ave y cerdo y caída de la carne de vacuno



Nota: El consumo per cápita se expresa en peso minorista.

Fuente: OCDE/FAO (2022), "OECD-FAO Agricultural Outlook", Estadísticas agrícolas de la OCDE (base de datos),

<https://www.oecd-ilibrary.org/sites/ab129327-en/index.html?itemId=/content/component/ab129327>

Seguridad energética: ALC como área contribuyente...

-En 2021, la inversión global en la transición energética baja en carbono totalizó \$755.000 millones, frente a \$595.000 millones en 2020 y sólo \$264.000 millones en 2011.

-APAC atrajo la mayor inversión, con \$368.000 millones y registró el mayor crecimiento con un 38 %.

-La región del Sudeste Asiático (SEA) tiene como meta lograr emisiones netas cero entre 2050 y 2065.

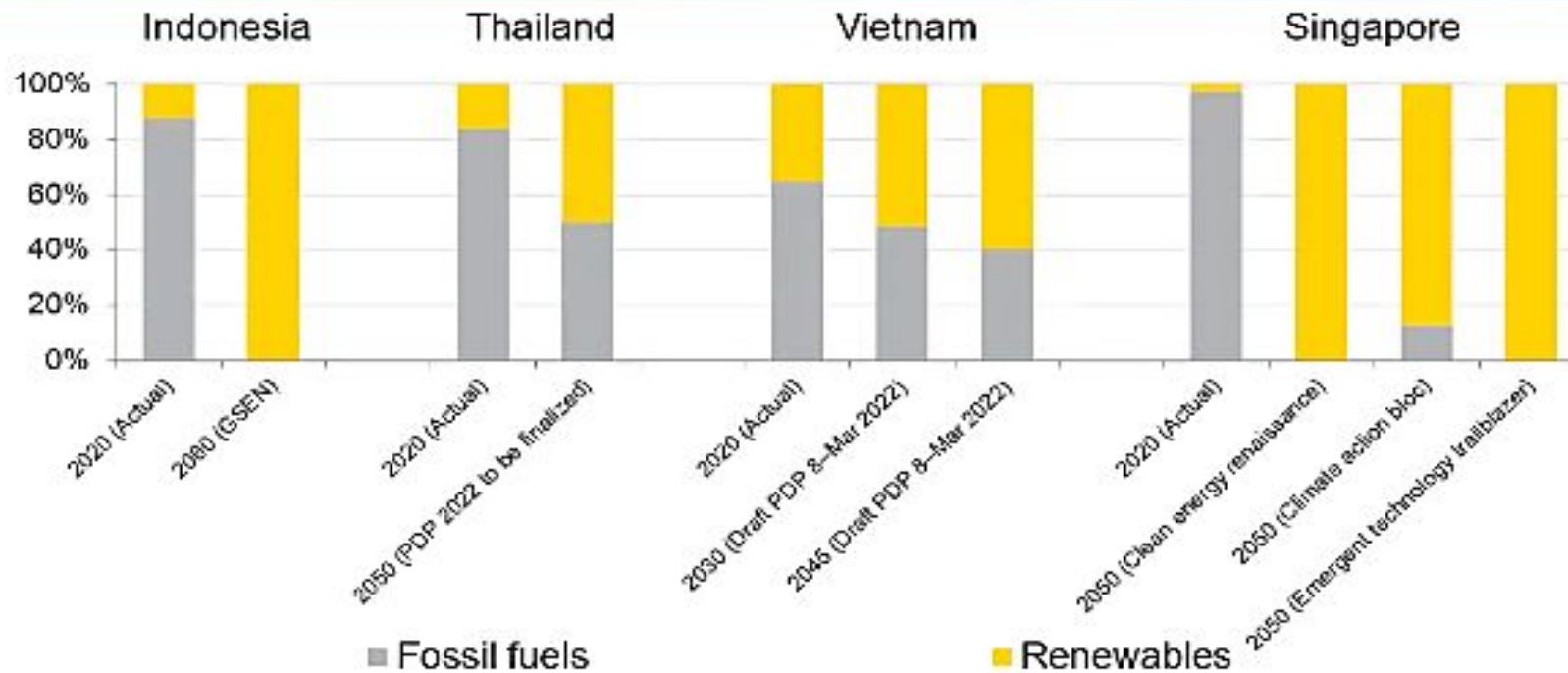
La mayoría de los países del SEA dependen de los combustibles fósiles para satisfacer sus demandas de energía.

-En 2020, la energía a carbón representó más de la mitad del suministro de energía de SEA, desde Indonesia (61 %), Filipinas (57 %), Malasia (51 %) y Vietnam (50 %).

Algunos países del SEA dependen menos del carbón, pero sus fuentes de energía dependen en gran medida del gas natural, con Singapur en un 96 % y Tailandia en un 53 %.

IHS Markit recently published Southeast Asia (SEA) power and renewable market briefing for the first quarter of 2022 (Q1-2022) and discussed the recently announced policies that are related to their new renewables target in four SEA countries (as shown in the chart below):

Power generation share with latest energy policy proposed for major Southeast Asia markets



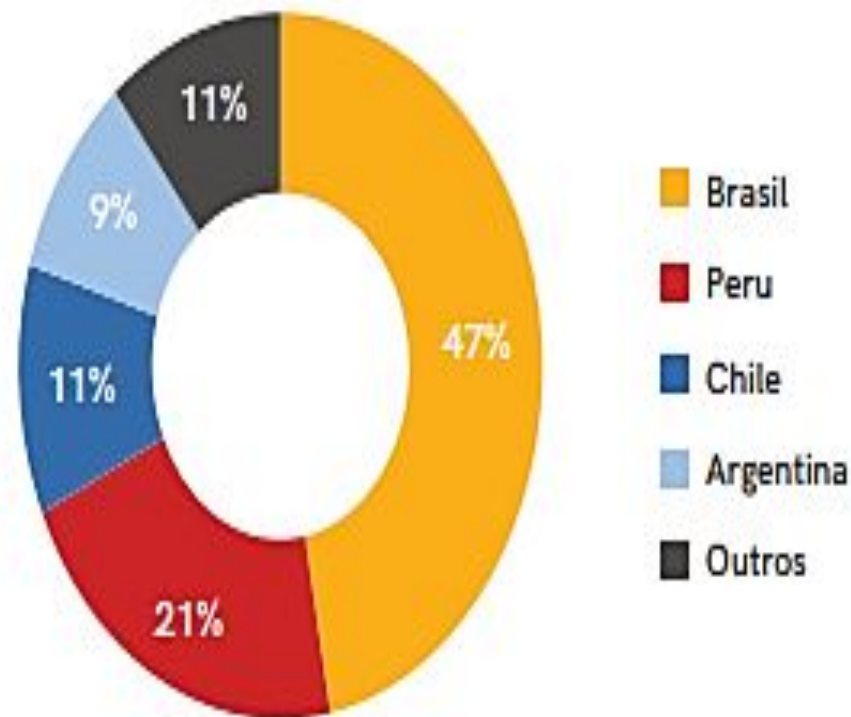
Inversiones...

Entre 2000-2021 Brasil y Argentina concentraron el 44,06 % del monto de la OFDI china.

Brasil continuó siendo el principal receptor de la OFDI china durante 2015-2021

Aunque Chile (con el 21,15 % de la OFDI regional), México (17.85 %) y Perú (16.43 %) son los países más dinámicos

ESTOQUE DE INVESTIMENTOS
CHINESES NA AMÉRICA DO SUL
ENTRE 2005 E 2020
(EM % DOS VALORES)



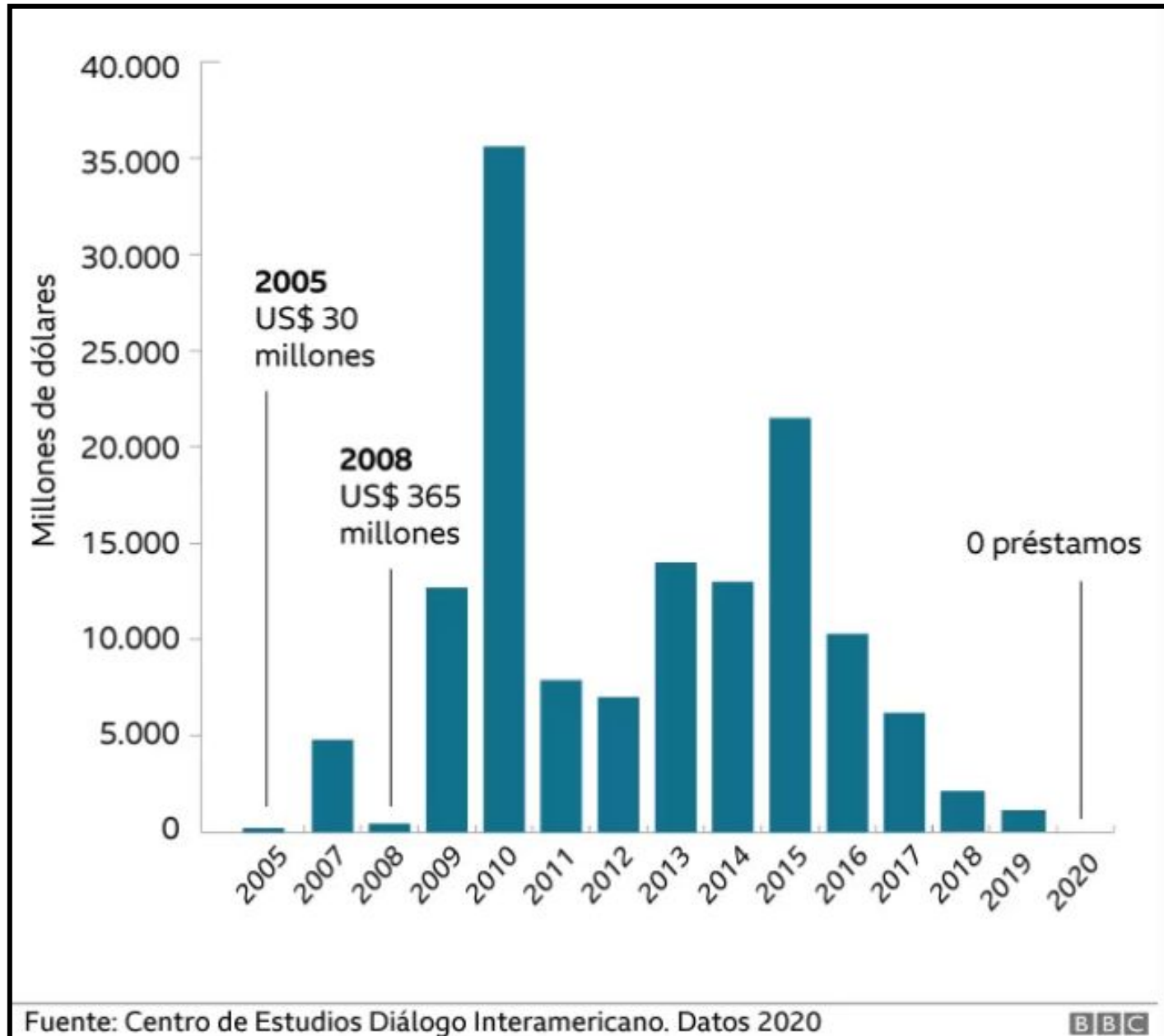
Fonte: China Global Investment Tracker |
Elaboração do autor

Fuente: Monitor de la inversión china en ALC 2022, Cechimex, Enrique Dussel Peters,

Inversiones en oro blanco...



Prestamos chinos a la región (U\$S millones)...



Préstamos de China...



Fuente: Interamerican Dialog, 2021

Conclusiones...

-AP/India: ajuste de expectativas sobre crecimiento en 2022 por desaceleración china.

-Mejores perspectivas de crecimiento regional en 2023 particularmente en India y SEA.

-Cuellos de botella en la cadena de suministro asociados con interrupciones parciales en producción y cadenas logísticas, aumento de costos en materias primas, efectos colaterales de la pandemia afectan las perspectivas económicas globales y regionales.

-Adicionales tensiones económicas por “mayor riesgo geopolítico”.

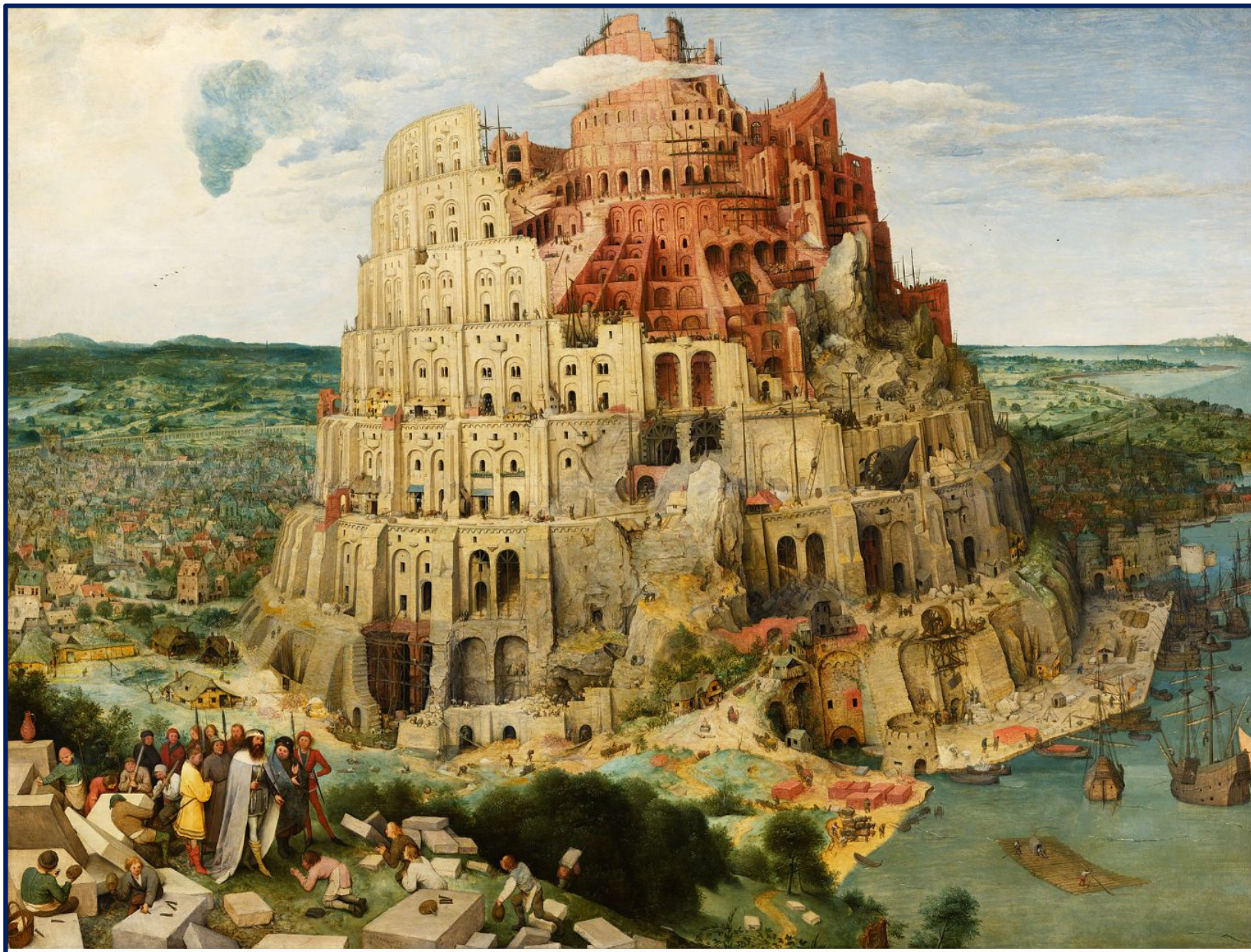
-Para ALC: potencial que ofrece el triángulo agroalimentos/energía (renovables y no renovables)/minerales .

-En un contexto de brechas intra regionales en procesos de integración.

-Desaceleración y reorientación de la ied asiática en ALC: minería, infraestructura, telecomunicaciones, siguen avances en BRI.

-Transformación digital en AP/india: requieren mejorar condiciones institucionales, inversión en conectividad en simultáneo con avances en una agenda digital regional.

-Importante rol de organismos multilaterales regionales.



FIN, gracias!!!